

COMMUNIQUÉ FINANCIER RÉSULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2023

CRÉDIT DU MAROC : POURSUITE DE LA DYNAMIQUE COMMERCIALE ET LA CONSOLIDATION DES FONDAMENTAUX

Le Conseil de Surveillance de Crédit du Maroc s'est réuni le 7 novembre 2023, sous la présidence de Monsieur Mohamed Hassan BENSALAH, pour examiner l'activité et les comptes arrêtés au 30 septembre 2023.

Lors de cette réunion, le Conseil de Surveillance a pris acte de la démission de Madame Habiba LAKLALECH, pour des raisons personnelles, de son mandat de membre indépendant du Conseil de Surveillance et de Président du Comité des Risques. L'ensemble des membres du Conseil de Surveillance ont remercié chaleureusement Madame LAKLALECH pour sa contribution et son engagement aux travaux du Conseil et de ses comités spécialisés.

♦ EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE POUR SERVIR LES AMBITIONS DE LA BANQUE

Afin d'accompagner la trajectoire de développement de Crédit du Maroc, le Conseil de Surveillance a nommé Monsieur Younes LAHLOU, en qualité de membre du Directoire, en charge du Fonctionnement, sous réserve de l'approbation de Bank Al-Maghrib.

Monsieur LAHLOU aura pour mission de contribuer à l'accélération de la transformation de la Banque, en adéquation avec ses nouvelles orientations stratégiques. Son périmètre couvrira le domaine IT, les Opérations et Services Clients, le pôle Crédits et Recouvrement ainsi que l'Immobilier.

Diplômé de l'Ecole Mohammadia d'Ingénieurs, de Supélec et des Ponts Paris Tech, Monsieur LAHLOU a démarré sa carrière dans de grandes entreprises d'informatique, avant de se lancer en 2004 dans une carrière dans le secteur bancaire marocain où il a occupé différents postes principalement dans le domaine de l'innovation, des nouvelles technologies et des Systèmes d'Information.

Désormais, le Directoire de Crédit du Maroc est composé de 4 membres :

- Ali BENKIRANE, Président du Directoire
- Said JABRANI, membre du Directoire en charge de la Banque Commerciale
- Younes LAHLOU, membre du Directoire en charge du Fonctionnement
- Luc BEISO, membre du Directoire en charge de la supervision des Filiales

♦ RENFORCEMENT DE LA DYNAMIQUE COMMERCIALE ET DES FONDAMENTAUX FINANCIERS

UNE DYNAMIQUE FAVORABLE DES CRÉDITS +8,4 %

Crédit du Maroc consolide son positionnement de partenaire économique à travers son soutien et son accompagnement des ménages et des entreprises dans le financement de leurs projets. Ce soutien se traduit par un accroissement des emplois clientèle de 8,4 % sur une année glissante à 51 257 MDH. Les crédits aux particuliers, évoluent de 2,3 % à 20 138 MDH portés par les encours du crédit à l'habitat qui progressent de 3,3 %.

S'agissant des crédits aux entreprises, leur évolution est soutenue, notamment par les bonnes performances des crédits d'équipement et des crédits de trésorerie qui s'apprécient respectivement de +15,9 % et +7,7 %.

UNE CROISSANCE SOUTENUE DE LA COLLECTE BILAN +9,1 %

Les ressources bilan s'établissent à 51 901 MDH affichant une hausse de +9,1 % par rapport à fin septembre 2022. Celle-ci résulte essentiellement de la dynamique favorable des ressources à vue qui évoluent de 6,6 % à 36 034 MDH. Pour leur part, les ressources d'épargne et les dépôts à terme progressent respectivement de 1,3 % et 73,4 %.

UN PRODUIT NET BANCAIRE EN NETTE PROGRESSION +14,1 %

Le produit net bancaire consolidé s'élève à 2 195,6 MDH en amélioration de 14,1 % par rapport à fin septembre 2022, porté par l'ensemble des lignes métiers de la Banque :

- une appréciation de la marge nette d'intérêt de 13,4 % à 1 683,4 MDH, profitant de la bonne tenue de l'activité commerciale et l'élargissement de la base client
- une hausse de la marge sur commissions de 6,3 % à 328,5 MDH, résultant de l'accroissement des revenus des filières spécialisées, notamment en monétique, commerce international, cash management et bancassurance ;
- un accroissement du résultat des opérations de marché de 24,2 % à 255,1 MDH, favorisé par l'évolution de l'activité de change ainsi que l'activité obligataire.

Les filiales de Crédit du Maroc génèrent, quant à elles, un PNB global de l'ordre de 140 MDH, en évolution de 8,8 % par rapport à fin septembre 2022.

UNE HAUSSE NOTABLE DU RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION +23,1 %

Le résultat brut d'exploitation s'établit à 1 076,5 MDH en progression de 23,1 %, tenant compte de la hausse du PNB consolidé et de la maîtrise des charges d'exploitation. Le coefficient d'exploitation se situe ainsi à 50,9 % en amélioration de 358 points de base.

Sur le volet investissement, Crédit du Maroc a engagé, à fin septembre 2023, un montant total de 187,4 MDH destiné essentiellement aux évolutions informatiques.

UNE NORMALISATION PROGRESSIVE DU COÛT DU RISQUE A 295,4 MDH

Le coût du risque s'affiche à fin septembre 2023 à 295,4 MDH avec la poursuite de la politique prudente de gestion des risques de la Banque. Il est en hausse par rapport à la même période de l'année dernière, qui a bénéficié d'une reprise exceptionnelle liée à une évolution méthodologique. Hors cet effet de base, le coût du risque serait en augmentation de 29,7 %.

Le portefeuille des créances en souffrance enregistre une hausse de 6,7 % à 3 998,8 MDH. Néanmoins, le taux de créances douteuses et litigieuses baisse de 10 points de base à 7,8 % et le taux de couverture des créances en souffrance s'établit à 85,5 %.

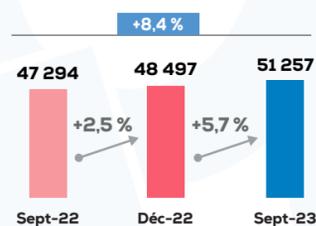
UNE CAPACITÉ BÉNÉFICIAIRE MAINTENUE A 445,9 MDH

Le résultat net part du groupe de Crédit du Maroc ressort à 445,9 MDH en quasi-stagnation par rapport à fin septembre 2022, en raison principalement, de l'évolution du coût du risque. Hors effets exceptionnels, le résultat net part du groupe serait en progression de 31,2 %.

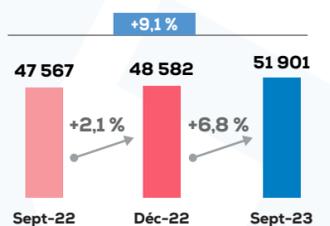
DES FONDAMENTAUX FINANCIERS SAINS : RATIO DE SOLVABILITÉ 15,61 %, LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) 139,2 %

Les fonds propres consolidés du groupe Crédit du Maroc s'élèvent à 7 206 MDH à fin septembre 2023, en hausse de 3,3 % par rapport à la même période de 2022 grâce, notamment à l'émission d'un emprunt perpétuel visant à accompagner le développement commercial de la Banque. Autre reflet de la solidité financière de la Banque, le ratio de liquidité LCR s'élève à 139,2 % avec un recours maîtrisé aux émissions de dette sur le marché.

ENCOURS CRÉDITS

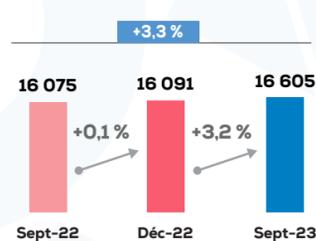


ENCOURS RESSOURCES BILAN

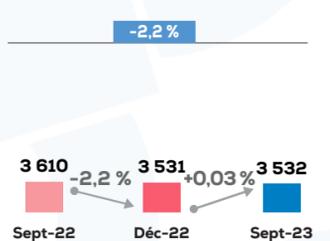


En millions de dirhams

CRÉDIT HABITAT

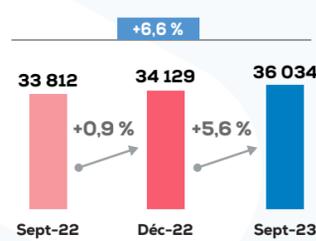


CRÉDIT À LA CONSOMMATION

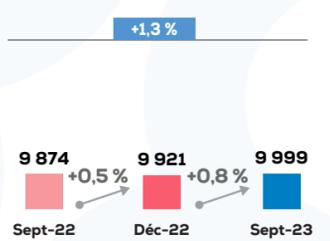


En millions de dirhams

RESSOURCES À VUE

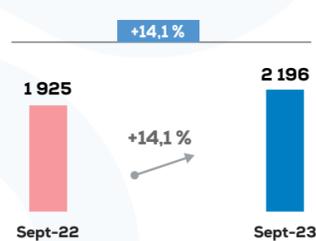


RESSOURCES D'ÉPARGNE

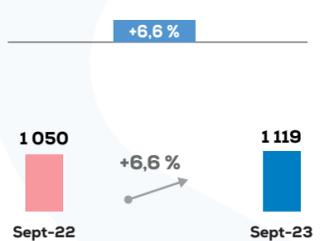


En millions de dirhams

PRODUIT NET BANCAIRE

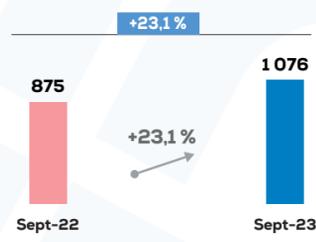


CHARGES D'EXPLOITATION

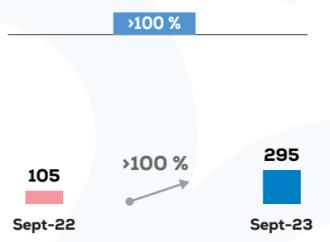


En millions de dirhams

RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION

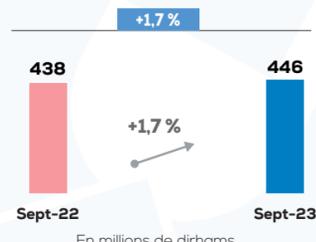


COÛT DU RISQUE

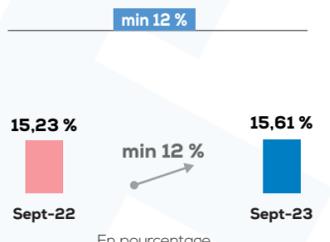


En millions de dirhams

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE



RATIO DE SOLVABILITÉ



En pourcentage

RÉSULTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2023

BILAN CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2023

(En milliers de DH)

ACTIF CONSOLIDÉ	30/09/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 801 851	1 867 309
Actifs financiers à la juste valeur par résultat	978 578	1 566 626
Actifs financiers détenus à des fins de transactions	772 844	1 367 229
Autres actifs financiers à la juste valeur par résultat	205 734	199 397
Instruments dérivés de couverture	-	-
Actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres	1 049 693	2 948 273
Instruments de dettes comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres recyclables	1 049 693	2 948 273
Instruments de capitaux propres comptabilisés à la juste valeur par capitaux propres non recyclables	-	-
Titres au coût amorti	1 389 907	8 453
Prêts et créances sur les Etablissements de crédit et assimilés, au coût amorti	6 530 439	5 231 232
Prêts et créances sur la clientèle, au coût amorti	51 257 246	48 496 655
Ecart de réévaluation actif des portefeuilles couverts en taux	-	-
Placements des activités d'assurance	-	-
Actifs d'impôt exigible	6 210	147 498
Actifs d'impôt différé	149 242	151 513
Comptes de régularisation et autres actifs	554 963	366 369
Actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Participations dans des entreprises mises en équivalence	-	-
Immobilisations de placement	-	-
Immobilisations corporelles	1 497 619	1 477 688
Immobilisations incorporelles	681 913	600 903
Ecart d'acquisition	-	-
TOTAL	65 897 660	62 862 521

(En milliers de DH)

PASSIF CONSOLIDÉ	30/09/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	93
Passifs financiers à la juste valeur par résultat	26 637	13 885
Passifs financiers détenus à des fins de transaction	26 637	13 885
Passifs financiers à la juste valeur par résultat sur option	-	-
Instruments dérivés de couverture	-	-
Dettes envers les Etablissements de crédit et assimilés	1 535 670	2 880 785
Dettes envers la clientèle	51 900 543	48 581 532
Titres de créance émis	1 512 692	1 612 405
Passifs d'impôt exigibles	184 307	57 980
Passifs d'impôt différé	13 901	9 312
Comptes de régularisation et autres passifs	1 803 293	1 495 584
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
Provisions techniques des contrats d'assurance	-	-
Provisions	600 496	600 407
Subventions et fonds assimilés	-	-
Dettes subordonnées et fonds spéciaux de garantie	1 288 584	1 251 076
Capitaux propres	7 031 445	6 359 463
Capital et réserves liées	4 354 270	3 854 270
Réserves consolidées	2 199 011	2 096 527
Part du groupe	2 148 436	2 039 761
Part des minoritaires	50 576	56 766
Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	36 430	10 567
Part du groupe	36 430	10 567
Part des minoritaires	-	-
Résultat net de l'exercice	441 734	398 099
Part du groupe	445 934	404 290
Part des minoritaires	-4 200	-6 191
TOTAL	65 897 660	62 862 521

Passifs éventuels :

Crédit du Maroc a reçu de la part de l'administration fiscale, en juin 2023, un avis de vérification portant sur l'impôt sur les sociétés (IS), l'impôt sur le revenu (IR) et la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2019 à 2022. La vérification sur place est en cours et la Banque n'a reçu aucune notification au 31 octobre 2023.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ IFRS AU 30 SEPTEMBRE 2023

(En milliers de DH)

COMPTE DE RÉSULTAT	30/09/2023	30/09/2022
Intérêts, rémunérations et produits assimilés	2 063 684	1 716 677
Intérêts, rémunérations et charges assimilés	380 237	232 162
Marge d'Intérêt	1 683 447	1 484 515
Commissions (Produits)	365 336	340 832
Commissions (Charges)	36 865	31 871
Marge sur Commissions	328 471	308 961
Gains ou pertes nets résultant des couvertures de position nette	-	-
Gains ou pertes nets sur instruments financiers à la juste valeur par résultat	255 090	205 407
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs de transaction	251 618	204 993
Gains ou pertes nets sur actifs/passifs à la juste valeur par résultat	3 472	414
Gains ou pertes nets des instruments financiers à la juste valeur par capitaux propres	-	-122
Gains ou pertes nets sur instruments de dettes comptabilisés en capitaux propres recyclables	-	-122
Rémunération des instruments de capitaux propres comptabilisés en capitaux propres non recyclables (dividendes)	-	-
Gains ou pertes nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-	-
Gains ou pertes nets résultant de la décomptabilisation d'actifs financiers au coût amorti	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers au coût amorti en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Gains ou pertes nets résultant du reclassement d'actifs financiers à la juste valeur par capitaux propres en actifs financiers à la juste valeur par résultat	-	-
Produits des autres activités	15 401	13 418
Charges des autres activités	86 780	87 550
PRODUIT NET BANCAIRE	2 195 629	1 924 629
Charges générales d'exploitation	962 573	907 871
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	156 600	142 053
Résultat Brut d'Exploitation	1 076 456	874 706
Coût du risque	-295 399	-104 810
Résultat d'Exploitation	781 057	769 896
Quote-Part du résultat net des entreprises associées et des coentreprises mises en équivalence	-	-
Gains ou pertes nets sur titres	-7 273	23 197
Variations de valeur des écarts d'acquisition	-	-
Résultat avant Impôt	773 784	793 092
Impôts sur les résultats	332 051	352 161
Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession	-	-
Résultat net	441 734	440 931
Intérêts minoritaires	-4 200	2 612
Résultat net Part du groupe	445 934	438 319
Résultat par action	40,98	40,28
Résultat dilué par action	40,98	40,28

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

Mazars Audit et Conseil
Avia Business Center
Boulevard Sidi Abdellah Cherif
20000 - Casablanca Anfa

EY

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour,
20050, Casablanca, Morocco

GRUPE CREDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Crédit Du Maroc et ses filiales (Groupe Crédit du Maroc) comprenant le bilan et le compte de résultat consolidés, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant KMAD 7.031.445, dont un bénéfice net de KMAD 441.734.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine du Groupe Crédit du Maroc arrêtés au 30 septembre 2023, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS).

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la mention au niveau de la situation intermédiaire sur le contrôle fiscal dont fait l'objet Crédit Du Maroc S.A.

Casablanca, le 2 novembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Mohammed VI,
20000 Casablanca
Tél : 0522 42 34 25
Fax : 0522 42 34 26

Taha Ferdouss
Associé

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour,
20050 Casablanca, Maroc

Abdeslam Berrada Allam
Associé

COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2023

BILAN AU 30 SEPTEMBRE 2023

(En milliers de DH)

ACTIF	30/09/2023	31/12/2022
Valeurs en caisse, Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	1 801 913	1 868 649
Créances sur les établissements de crédit et assimilés	7 910 696	6 814 636
À vue	4 146 413	2 045 691
À terme	3 764 283	4 768 946
Créances sur la clientèle	48 948 225	45 938 927
Crédits de trésorerie et à la consommation	18 673 599	18 551 413
Crédits à l'équipement	8 496 989	6 916 975
Crédits immobiliers	18 420 942	17 657 200
Autres crédits	3 356 695	2 813 340
Créances acquises par affacturage	777 706	918 568
Titres de transaction et de placement	1 900 197	4 401 962
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 562 985	3 844 668
Autres titres de créance	222 073	442 195
Titres de propriété	115 139	115 099
Certificats de Sukuk	-	-
Autres actifs	519 123	452 461
Titres d'investissement	1 364 101	-
Bons du Trésor et valeurs assimilées	1 364 101	-
Autres titres de créance	-	-
Certificats de Sukuk	-	-
Titres de participation et emplois assimilés	297 775	310 422
Participations dans les entreprises liées	254 578	267 582
Autres titres de participation et emplois assimilés	43 198	42 841
Titres de Moudaraba et Moucharaka	-	-
Créances subordonnées	-	-
Dépôts d'investissement placés	-	-
Immobilisations données en crédit-bail et en location	-	-
Immobilisations données en Ijara	-	-
Immobilisations incorporelles	658 852	579 321
Immobilisations corporelles	1 126 437	1 094 134
Total de l'Actif	65 305 024	62 379 080

(En milliers de DH)

PASSIF	30/09/2023	31/12/2022
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux	93	93
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	1 313 783	2 697 519
À vue	609 818	629 765
À terme	703 966	2 067 754
Dépôts de la clientèle	51 919 351	48 561 776
Comptes à vue créditeurs	36 170 265	34 013 838
Comptes d'épargne	9 999 209	9 920 701
Dépôts à terme	4 177 323	3 150 314
Autres comptes créditeurs	1 557 852	1 462 042
Dettes envers la clientèle sur produits participatifs	14 701	14 881
Titres de créance émis	1 512 692	1 612 405
Titres de créance négociables	1 512 692	1 612 405
Emprunts obligataires	-	-
Autres titres de créance émis	-	-
Autres passifs	1 624 211	1 298 995
Provisions pour risques et charges	1 171 867	1 186 559
Provisions réglementées	-	-
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie	-	-
Dettes subordonnées	1 959 716	1 410 722
Dépôts d'investissement reçus	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Réserves et primes liées au capital	2 625 959	2 625 959
Capital	1 088 121	1 088 121
Actionnaires. Capital non versé (-)	-	-
Report à nouveau (+/-)	1 603 139	1 476 505
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)	-	-
Résultat net de l'exercice (+/-)	486 093	420 427
Total du Passif	65 305 024	62 379 080

Passifs éventuels :

Crédit du Maroc a reçu de la part de l'administration fiscale, en juin 2023, un avis de vérification portant sur l'impôt sur les sociétés (IS), l'impôt sur le revenu (IR) et la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) au titre des exercices 2019 à 2022. La vérification sur place est en cours et la Banque n'a reçu aucune notification au 31 octobre 2023.

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES AU 30 SEPTEMBRE 2023

(En milliers de DH)

HORS BILAN	30/09/2023	31/12/2022
ENGAGEMENTS DONNÉS	11 070 121	12 396 114
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés	-	-
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	4 495 662	6 173 139
Engagements de garantie d'ordre d'établis. de crédit et assimilés	2 515 128	2 274 325
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle	4 059 332	3 948 650
Titres achetés à réméré	-	-
Autres titres à livrer	-	-
ENGAGEMENTS REÇUS	2 451 314	3 415 519
Engagements de financement reçus d'établis. de crédit et assimilés	-	-
Engagements de garantie reçus d'établis. de crédit et assimilés	2 451 314	3 415 519
Engagements de garantie reçus de l'État et d'organismes de garantie divers	-	-
Titres vendus à réméré	-	-
Titres de Moucharaka et Moudaraba à recevoir	-	-
Autres titres à recevoir	-	-

ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars **EY**

Mazars Audit et Conseil
Avia Business Center
Boulevard Sidi Abdellah Cherif
20000 - Casablanca Anfa

Ernst & Young
37, Bd Abdellatif Ben Kaddour,
20050, Casablanca, Morocco

CRÉDIT DU MAROC

ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE SUR LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 SEPTEMBRE 2023

En application des dispositions du Dahir n° 1-93-212 du 21 septembre 1993 tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de Crédit Du Maroc comprenant le bilan et le compte de produits et charges relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 septembre 2023. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant KMAD 7.763.028 dont un bénéfice net de KMAD 486.093, relève de la responsabilité des organes de gestion de la banque.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la banque arrêtée au 30 septembre 2023, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la mention au niveau de la situation intermédiaire sur le contrôle fiscal dont fait l'objet la banque.

Casablanca, le 2 novembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Mohammed VI,
20000 Casablanca
Tél : 0522 42 34 25
Fax : 0522 42 34 26

Taha Ferdouss
Associé

ERNST & YOUNG
37, Boulevard Abdellatif Ben Kaddour,
20050 Casablanca, Maroc

Abdeslam Berrada Allam
Associé